

Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Vestavej 2, 7620 Lemvig
CVR-nr. 36 89 24 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 27

Virksomheden

Lemvig Varmeværk A.m.b.a.
Vestavej 2
7620 Lemvig

Telefon: 97 81 02 33
Telefax: 97 81 09 19
Hjemmeside: lemvig-varmevaerk.dk
E-mail: kontoret@lemvig-varmevaerk.dk

Hjemsted: Lemvig
CVR-nr.: 36 89 24 12
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Driftsledelse

Driftsleder Svend Erik Bjerg

Bestyrelse

Formand Sonny Finn Jørgensen
Næstformand Jens Chr. Søgaard
Peter Tornbo
Eivind Triel
Per Strøm Kristensen
Jens Jørn Porup
Kommunerepræsentant Søren V. Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Lemvig Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følge af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 24. september 2018

Driftsledelsen

Svend Erik Bjerg
Driftsleder

Bestyrelsen

Sonny Finn Jørgensen
Formand

Jens Chr. Søgaard
Næstformand

Peter Tornbo

Eivind Triel

Per Strøm Kristensen

Jens Jørn Porup

Søren V. Jensen
Kommunerepræsentant

Til andelshaverne i Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvig Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmeforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmeforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmeforsyningsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift,

medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven med de tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 24. september 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjerre
Statsaut. revisor

Ole Tang
Reg. revisor

Nøgletal	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	76.121	78.900	69.496	52.658	34.789
Under-/overdækning	-3.740	4.706	4.390	5.300	-4.599
Balance:					
Balancesum	145.848	151.726	168.107	85.574	60.453
Egenkapital	2.628	2.628	2.628	2.430	2.430
Nøgletal i %:					
Antal forbrugere	3.645	3.638	3.600	3.067	3.052
Opvarmet areal i m2	824.197	817.722	794.032	654.385	651.398
Varmepris øre/kWh excl. moms	11	12	20	33/38	45
Fast afgift kr. pr. m2	16,00	16,00	16,00	8,67	8,67
Målerleje kr.	1.200	1.200	1.200	844	884
Flisforbrug, GJ	221.439	211.859	207.699	173.043	201.610
Træpilleforbrug, tons	-	300	595	113	562
Olieforbrug, tons	35	13	50	17	17
Biogas i 1.000 m3	8.134	7.793	6.707	5.379	4.337
Naturgas i 1.000 m3	137	138	550	-	-
Varmeproduktion, biogasmotor MWh	46.909	44.960	26.308	18.211	19.502
Varmeproduktion, biogaskedel MWh	254	1.706	16.008	16.410	5.126
Varmeproduktion, ab værk, MWh	112.329	108.559	104.891	80.882	84.956
Varmesalg, MWh	89.437	86.299	83.435	63.952	68.922
Ledningstab i %	20,4	20,5	20,5	18,1	18,9
Spædevandsforbrug m3	4.408	6.508	4.271	3.476	2.882
Graddage	2.701	2.714	2.609	3.047	2.537
Graddage i % af et normalt år	86,8	87,2	83,8	83,8	81,5
Elsalg i MWh	34.141	32.310	21.285	14.662	15.718

Varmeforsyningselskaberne i Lemvig, Klinkby og Nørre Nissum er fusioneret pr. 1/7 2015. Nøgletallene for 2013/14 til 2014/15 omfatter alene det tidligere Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i produktion og distribution af varme på billigste og mest miljøvenlige måde under hensyntagen til forsyningssikkerheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2017/2018 er første år hvor Lemvig Varmeværk har kunnet høste det fulde udbytte af det nye varmekværk på Vestavej 2 med ny stor biogasmotor (3MW) og ny fliskedel, begge med tilhørende absorptions varmepumper for at sikre den høje effektivitet.

I efteråret 2017 indgik Lemvig Varmeværk en ny leveringsaftale for biogas med Lemvig Biogas og Lemvig Gasdistribution. Som noget nyt havde denne aftale en incitamentstarif, som skulle tilskynde Lemvig Biogas til størst mulig produktion billigst muligt. Dette havde den ønskede effekt og sikrede nok engang rekord høj biogasproduktion til gavn for både Lemvig Biogas og Lemvig Varmeværk.

Den øgede effektivitet som følge af nyinvesteringen har sammen med høj biogas produktion hos Lemvig Biogas og høj pris for produceret el sikret en meget lav total varmepris til glæde for varmekværkets andelshavere – vi er faktisk et af de billigste værker i landet.

Det samlede forsyningsområde - Lemvig, Nørre Nisum og Klinkby - har nu i alt 3.645 forbrugere, og det opvarmede areal er steget med 6.475 m² til i alt 824.197 m²

Varmesalget udgør 89.438 MWh i regnskabsåret 2017/2018 mod 86.299 MWh året før.

El-salget udgør 34.141 MWh i regnskabsåret 2017/2018 mod 32.309 MWh året før.

Den variable varmepris er i regnskabsåret afregnet med 13,75 øre pr. kWh. incl. moms mod en budgetpris på 16,875 øre pr. kWh incl. moms og sidste års pris på 15 øre pr. kWh incl. moms.

De faste afgifter:

- Fast bidrag 20 kr/m² incl. moms
- Målerleje 1.500 kr. incl. moms

blev fastholdt og er uændret i forhold til sidste år og i forhold til budgettet.

Forventet udvikling

For selskabet Lemvig Varmeværk a.m.b.a. forventes det, at udviklingen vil følge den linje, der blev lagt med fusionen med naboværker og etableringen af det helt nye varmekværk på Vestavej 2 i Lemvig.

Det er fortsat vores strategi, at flest mulige forbrugere bliver tilsluttet til gavn for både de nye forbrugere, de nuværende forbrugere og miljøet. Lige nu arbejdes der på at få udarbejdet og godkendt et projektoplæg således at forsyningsområdet kan udvides til også at omfatte Rom industri område, Lomborg og Ramme.

Ellers fortsættes den løbende udbygning af installationerne på Vestavej efterhånden som installationerne på Industrivej skal fornys. Aktuelt er vi i gang med etablering af en ny gasmotor (3MW) til erstatning for en udtjent motor (2 MW) placeret på Industrivej.

Ligeledes søges stadig optimeret på brændselsindkøb, produktion og administration, så stigninger hidrørende fra brændselspriser og/eller afgifter får mindst mulig indflydelse på varmeudgiften for vore forbrugere.

Eksternt miljø

Lemvig Varmeværk a.m.b.a. har med en primær brændselssammensætning hovedsageligt af biogas og flis en næsten CO₂ neutral energiproduktion, ligesom reservelastkapaciteten med bioolie som brændsel har samme status.

Herudover haves motorer i Klinkby og Nørre Nisum med naturgas som brændsel, der kun startes i ekstraordinære situationer samt i forbindelse med løbende afprøvninger.

Grundet ovennævnte brændselssammensætning er Lemvig Varmeværk et af de mest miljøvenlige varmforsyningsselskaber i Danmark.

På grund af at ledningsnettets meget høje kvalitet hele tiden udbygges og fastholdes, udgør varmetabet kun ca. 20,4 %, hvilket er meget tilfredsstillende, når forsyningsområdets sammensætning tages i betragtning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
1	Nettoomsætning	72.380.968	78.899.798
2	Direkte produktionsomkostninger	-37.412.485	-38.172.834
3	Indirekte produktionsomkostninger	-7.273.343	-5.854.244
	Bruttofortjeneste	27.695.140	34.872.720
4	Distributionsomkostninger	-17.891.197	-17.817.673
5	Administrationsomkostninger	-5.542.220	-5.501.409
6	Andre driftsindtægter	441.566	432.467
7	Henlæggelser	0	-8.300.000
	Resultat før finansielle poster	4.703.289	3.686.105
8	Finansielle indtægter	3.362	40.882
9	Finansielle omkostninger	-3.770.947	-3.726.987
	Finansielle poster i alt	-3.767.585	-3.686.105
	Resultat før skat	935.704	0
	Skat af årets resultat	-935.704	0
	Årets resultat	0	0

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	43.591.282	46.623.917
Øvrig driftsmateriel og inventar	1.599.625	1.836.535
Produktionsanlæg og maskiner	41.957.762	48.474.234
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	35.874.712	38.477.372
Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.942.750	0
Materielle anlægsaktiver i alt	125.966.131	135.412.058
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.927	10.427
Finansielle anlægsaktiver i alt	10.927	10.427
Anlægsaktiver i alt	125.977.058	135.422.485
Råvarer og hjælpematerialer	737.299	1.044.429
Varebeholdninger i alt	737.299	1.044.429
11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.443.191	4.323.602
Tilgodehavende selskabsskat	0	54.000
12 Andre tilgodehavender	1.568.777	3.874.904
Periodeafgrænsningsposter	283.456	275.353
Takstmæssig underdækning	0	2.503.323
Tilgodehavender i alt	6.295.424	11.031.182
Kontanter	3.685	1.015
Indestående i kreditinstitutter	12.834.194	4.226.962
Likvide beholdninger i alt	12.837.879	4.227.977
Omsætningsaktiver i alt	19.870.602	16.303.588
Aktiver i alt	145.847.660	151.726.073

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	2.627.544	2.627.544
	Egenkapital i alt	2.627.544	2.627.544
13	Henlagt til nyinvestering	8.300.000	8.300.000
	Hensatte forpligtelser i alt	8.300.000	8.300.000
14	Gæld til realkreditinstitutter	95.116.584	104.502.436
	Deposita	35.555	34.495
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	95.152.139	104.536.931
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.385.852	9.200.687
	Kommunekredit, KUR-kredit	20.008.585	10.000.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.219.151	6.574.538
	Gæld til forbrugere	868.442	9.420.180
	Takstmæssig overdækning	1.236.866	0
	Selskabsskat	891.704	0
16	Anden gæld	989.426	875.693
	Periodeafgrænsningsposter	167.951	190.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.767.977	36.261.598
	Gældsforpligtelser i alt	134.920.116	140.798.529
	Passiver i alt	145.847.660	151.726.073

17 Eventualforpligtelser

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Nettoomsætning		
Faste afgifter	12.619.691	12.488.741
El-salg	48.745.776	46.398.224
Målerleje	4.374.099	4.335.784
Forbrugsafgifter	9.959.610	10.495.344
Incitamentstarif	421.981	156.073
Driftstabserstatning	0	320.000
Regulering af takstmæssig over/underdækning	-3.740.189	4.705.632
I alt	72.380.968	78.899.798

2. Direkte produktionsomkostninger

Biogas	22.606.249	24.159.529
Naturgas	632.292	620.748
Træflis	10.882.098	10.517.943
Olie	164.019	63.785
Træpiller	0	358.239
Punktafgifter	831.690	161.825
Kemikalier og hjælpematerialer	157.408	277.694
Slaggedeponering	271.125	292.396
Personaleomkostninger	1.867.604	1.720.675
I alt	37.412.485	38.172.834

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
3. Indirekte produktionsomkostninger		
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	3.514.440	3.866.215
Hjælpe materialer og værktøj	111.441	365.287
Elforbrug	1.635.255	1.531.779
Lokaleomkostninger	65.602	48.030
Leje af lokaler	64.717	55.826
Analyser	101.071	63.337
Bildrift	63.341	65.193
Kurser og møder	57.585	48.853
Afskrivning grunde og bygninger	2.871.610	2.554.295
Afskrivning produktionsanlæg	6.805.072	5.297.192
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	260.961	210.563
Beregnet ledningstab overført til distributionsomk	-8.277.752	-8.252.326
I alt	7.273.343	5.854.244

4. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse ledningsnet	2.945.262	1.613.406
Vedligeholdelse målere	285.577	620.829
Vandforbrug	158.017	210.026
Elforbrug	252.032	151.479
Styringssignaler	376.736	513.601
Lønomsomkostninger	1.285.156	1.353.228
Realiserede energibesparelser	260.542	1.251.475
Bildrift	96.327	62.565
Kurser og mødeudgifter	63.024	51.369
Afskrivning distributionsnet	3.669.407	3.574.938
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	221.365	162.431
Beregnet ledningstab overført fra indirekte produktionsomkostninger	8.277.752	8.252.326
I alt	17.891.197	17.817.673

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
5. Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar	130.000	156.000
Lønomsomkostninger	1.741.719	1.994.393
Kontorartikler og faglitteratur	48.135	53.338
Edb-omkostninger	182.340	357.738
Vedligeholdelse og leje af inventar	14.213	12.615
Telefon og internet	86.649	107.786
Porto og gebyrer	26.179	64.625
Gaver og blomster mv.	16.151	16.962
Lokaleomkostninger	51.605	43.302
Gebyrer Nets m.m.	81.495	146.064
Annoncer, reklamer, åbent hus	53.713	292.569
Møder, kursus, repræsentation	55.349	130.717
Interne møder, generalforsamling	52.875	87.297
Energistyrelse og CO2 kvotehandel	130.678	113.871
Tab på forbrugere	-20.100	20.267
Øvrige omkostninger	20.436	41.507
Kontingenter	360.572	325.285
Revisor, revision og regnskabsudarbejdelse	80.000	85.000
Revisor, anden assistance	241.581	143.969
Incassoomkostninger	53.621	57.926
Juridisk assistance	128.875	-24.458
Teknisk og administrativ assistance	1.077.938	338.098
Forsikringer	662.093	675.558
Afskrivning driftsmateriel og inventar	105.078	99.955
Afskrivning grunde og bygninger	161.025	161.025
Administrationsomkostninger i alt	5.542.220	5.501.409

6. Andre driftsindtægter

Gebyrer m.v.	136.057	132.700
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	40.000	0
Salg af materialer m.v.	37.407	88.345
Lejeindtægt mobilantenner	178.102	173.922
Lejeindtægt Industrivej	50.000	37.500
I alt	441.566	432.467

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK

7. Henlæggelser

Henlæggelse i henhold til henlæggelse- og investeringsplan	0	8.300.000
------------------------------------------------------------	---	-----------

8. Finansielle indtægter

Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	3.352	4.928
Renter, pengeinstitutter	0	258
Finansieringsindtægt iøvrigt, skat m.v.	10	35.696
I alt	3.362	40.882

9. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	2.981.227	3.241.032
Renter, pengeinstitutter	61.768	49.631
Renter, kreditorer	0	16
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	78.717	81.770
Garantiomkostninger	649.235	354.538
I alt	3.770.947	3.726.987

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Infrastruktur			Øvrig	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	Produktions- og anlægsgrunde og bygninger	anlæg (distributionsledninger m.v.)	anlæg (distributionsledninger m.v.)		
Kostpris pr. 01.07.17	75.002.850	119.852.979	167.394.979	3.739.800	0
Tilgang i året	0	288.600	1.066.747	350.494	2.942.750
Afgang i året	0	0	0	-244.011	0
Kostpris pr. 30.06.18	75.002.850	120.141.579	168.461.726	3.846.283	2.942.750
Anvendte henlæggelser pr. 01.07.17	-5.954.858	-21.704.000	-14.125.725	0	0
Anvendte henlæggelser pr. 30.06.18	-5.954.858	-21.704.000	-14.125.725	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-22.424.075	-49.674.745	-114.791.882	-1.903.265	0
Afskrivninger i året	-3.032.635	-6.805.072	-3.669.407	-587.404	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	244.011	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-25.456.710	-56.479.817	-118.461.289	-2.246.658	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	43.591.282	41.957.762	35.874.712	1.599.625	2.942.750

	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK

11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender hos forbrugere	729.624	114.676
Tilgodehavender for elsalg	3.713.567	4.208.926
I alt	4.443.191	4.323.602

Ud af tilgodehavende hos forbrugere på DKK 729.624, udgør DKK 84.451 forfaldne restancer. Der er jf. varmforsyningsloven ikke hensat til tab på disse.

12. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	95.792	70.782
Moms og afgifter	1.460.985	3.792.122
Huslejedepositium	12.000	12.000
I alt	1.568.777	3.874.904

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Henlæggelser pr. 01.07.17	8.300.000
Henlæggelser pr. 30.06.18	8.300.000

	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK

14. Gæld til realkreditinstitutter

Kommunekredit 2019, var. rente	2.000.000	4.000.000
Kommunekredit, 2023, 5,07%	7.224.343	8.337.204
Kommunekredit, 2031, 3,01%	9.744.964	10.349.334
Kommunekredit, 2031, 2,05%	31.809.890	33.926.231
Kommunekredit, 2046, 2,65%	34.381.151	35.201.215
Kommunekredit, Klinkby, 2030, 4,06%	10.599.974	11.237.707
Kommunekredit, Nørre Nissum, 2022, 0,63%	8.742.114	10.651.430
Gæld til realkreditinstitutter i alt	104.502.436	113.703.121
Kortfristet del af realkreditgæld	-9.385.852	-9.200.687
I alt	95.116.584	104.502.434
Gæld til forfald efter 5 år	64.577.003	69.440.403

15. Taktmæssig over- /underdækning

Underdækning primo	-2.503.323	2.202.309
Årets overdækning	3.740.189	-4.705.632
I alt	1.236.866	-2.503.323

Specifikation af overdækning pr. 30. juni 2018:

Overdækning indregnet i budget 2018/2019	0	0
Overdækning til indregning i budget 2020	1.236.866	-2.503.323
Specifikation af overdækning pr. 30. juni 2018 i alt	1.236.866	-2.503.323

	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK
16. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	0	2.033
ATP og andre sociale ydelser	7.668	8.236
Lønninger	35.400	30.000
Pensionsbidrag	63.856	53.064
Feriepenge	522	23.373
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	880.300	757.307
Øvrig gæld	1.680	1.680
I alt	989.426	875.693

17. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået renteswapaftale med det formål at sikre en fast rente frem til 2019 på 4,35% vedrørende variabel forrentet realkreditinstitutlån med en restgæld pr. 30. juni 2018 på t.DKK. 2.000.

Markedsværdien af renteswap andrager pr. 30. juni 2018 t.DKK -68.

Selskabet har indgået entreprisekontrakt om levering af biogasmotor til Vestavej 2 for t.DKK 11.771 excl. moms, til levering i december 2018.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev med pant i selskabets ejendomme nom. t.DKK. 8.000 er disponibel.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A og med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter omfatter faste afgifter, årets salg af varme, opgjort på baggrund af måltraflæsning hos de enkelte forbrugere, salg af el, samt taktsmæssig over-underdækning. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og vedligeholdelse samt afskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til drift af ledningsnet, løn og gager, varmetab i ledningsnettet samt afskrivninger på anlægsaktiver som anvendes i distributionen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt afskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative formål.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, gebyrer og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år
Grunde og bygninger	5 - 20
Øvrig driftsmateriel og inventar	5
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	5 - 30

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg samt andre driftsmidler og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen er opstået før den nuværende varmforsyningslovs ikrafttræden i 1982, samt andelskapital fra fusionerede varmekværker.

Hensatte forpligtelser

Efter varmforsyningsloven kan der henlægges til fremtidige nyanskaffelser. Når henlæggelsen anvendes, modregnes beløbet i anskaffelsessummen på anlægsaktivet. Såfremt henlæggelserne ikke anvendes til formålet, skal værket tilbageføre henlæggelsen til forbrugerne.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er ikke indregnet i balancen, idet der i henhold til varmforsyningsloven kun må indregnes aktuelle skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gæl-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Svend Erik Bjerg

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-937262562094

IP: 46.36.xxx.xxx

2018-09-25 12:51:56Z

NEM ID 

Søren Videbæk Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-364763028589

IP: 83.73.xxx.xxx

2018-09-25 13:05:48Z

NEM ID 

Jens Jørn Porup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-340757596430

IP: 158.248.xxx.xxx

2018-09-25 14:22:01Z

NEM ID 

Sonny Finn Jørgensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-330041429569

IP: 90.185.xxx.xxx

2018-09-25 14:27:40Z

NEM ID 

Jens Christian Søgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-891214735984

IP: 80.62.xxx.xxx

2018-09-26 07:11:19Z

NEM ID 

Per Strøm Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-874604995912

IP: 158.248.xxx.xxx

2018-09-26 15:08:11Z

NEM ID 

Peter Gerner Tornbo

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-599662315785

IP: 195.7.xxx.xxx

2018-09-27 12:22:21Z

NEM ID 

Eivind Triel

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-445157436571

IP: 77.213.xxx.xxx

2018-09-28 05:29:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HOTJ2-25U6K-WFE3L-YETYT-W63FB-5J5TF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ole Tang

Registreret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:43108815

IP: 212.98.xxx.xxx

2018-09-28 05:59:34Z

NEM ID 

Henrik Bjerre

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:64198725

IP: 212.98.xxx.xxx

2018-09-28 13:16:23Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>